

รูกขาทตลาดหุ้น

1 เมษายน 2567

April fools' day วอลุ่มบาง

มุมมองตลาดหุ้นวันนี้

1,375 – 1,385

SET ขึ้นแต่วอลุ่มบาง: โดยคาด SET Index จะมีปริมาณการซื้อขายที่เบาบางต่อเนื่องจากวันศุกร์ เนื่องจาก 1) วันนี้ตลาดขาด Sentiment จากตลาดหุ้นฝั่งยุโรป-สหรัฐฯ รวมถึงหลายตลาดสำคัญในเอเชียเช้านี้ เนื่องในวัน Good Friday ศุกร์ที่ผ่านมา ต่อเนื่องเข้าสู่ Easter Monday ในวันนี้ (ยกเว้นญี่ปุ่นและจีน) 2) การใกล้เข้าสู่ฤดู Low season ของดัชนี SET จากเทศกาลสงกรานต์ ทำให้นักลงทุนบางส่วนมีแนวโน้มลดปริมาณการซื้อขายก่อนเข้าสู่ช่วงเทศกาล เพื่อหลีกเลี่ยง Shock Effect จากปัจจัยภายนอกที่ตลาดหุ้นไทยปิดทำการ อย่างไรก็ตาม มองอีกแง่หนึ่งเป็นปัจจัยบวก 1) สงกรานต์เป็นบวกต่อแรงเก็งกำไรในหุ้นกลุ่มท่องเที่ยว, กลุ่มจับจ่ายใช้สอย, กลุ่มค้าปลีกน้ำมันก่อนเข้าสู่เทศกาลจริง จากการเป็นจุดแวะพักของผู้เดินทาง นอกจากนี้ 2) หุ้นธีมอากาศร้อนมองได้ประโยชน์ โดยเฉพาะกลุ่มเครื่องดื่มดับกระหาย หลังกรมอุตุนิยมวิทยา ประกาศฝน 10 วันต่อจากนี้ อุณหภูมิในไทยจะร้อนถึงร้อนจัดหลายพื้นที่ สูงสุด 41-43 องศาเซลเซียส ทำให้ทางฝ่ายมองหุ้นกลุ่มโรงพยาบาลจะได้ประโยชน์จากโรคที่มากับฤดูร้อน หนุนจำนวนผู้ใช้บริการเพิ่มขึ้น 3) กลุ่มพลังงานมองยังหนุนต่อดัชนีจากราคาน้ำมันที่ทางหลักยังปรับตัวขึ้น จากทั้งคาดการณ์ประชุมโอเปก 3 เม.ย. นี้จะยังไม่มีการเพิ่มกำลังผลิต ตรงกันข้าม ยังมองอุปทานน้ำมันยังตึงตัว จากสงครามรัสเซีย-ยูเครน และที่รุนแรงขึ้น และสภาพอากาศที่หนาวหนุนให้สหรัฐผลิตน้ำมันลดลงในช่วงที่ผ่านมา 4) เก็งกำไรหุ้นปันผล สัปดาห์นี้นำโดย CPAXT และ SCC และ 5) แรงแหนุนจากจีนหลังเผยดัชนี PMI ภาคการผลิตขยายตัวครั้งแรกในรอบ 6 เดือน จาก ก.พ. ที่ 49.1 จุด สู่ มี.ค. ที่ 50.8 จุด ด้านแรงกดดันหุ้นไทยยังมีจากต่างชาติยังขายหุ้นไทย เดือน มี.ค.กว่า 4.12 หมื่นลบ. และขายสุทธิแล้ว 6.93 หมื่นลบ. (YTD) วันนี้ติดตามดัชนี Caixin PMI ภาคการผลิตจีน หากดีกว่าคาดจะเป็นบวกต่อดัชนี

กลยุทธ์การลงทุน : 1) กลุ่มท่องเที่ยวฤดูร้อน : AOT, AWC, AAV, ERW, MINT, SHR 2) ราคาน้ำมันฟื้น: TOP, BCP, PTTEP, SPRC 3) บาทอ่อน: AAI, ASIAN, HANA, KCE, HANA, ITC, TU, XO 4) Dividend: SC, SPALI, SIRI 5) Selective: AMATA, BPP, PIN


ปัจจัยบวก

ปัจจัยลบ

- ผอ. สนพ. ระบุว่า เพื่อไม่ให้กองทุนน้ำมันมีภาระหนักเกินไป เตรียมหาแนวทางงบฯ ส่วนอื่นมาอุดหนุน เพื่อให้ราคาเพดานดีเซลไม่เกิน 30 บาทต่อลิตรต่อไป ไม่เพิ่มเพดานน้ำมันดีเซลไปสู่ 32 บาทต่อลิตรดังข่าวก่อนหน้านี้ อันจะเป็นผลกระทบต่อค่าครองชีพประชาชน
- รปท. มองเศรษฐกิจไทยเดือน มี.ค. 67 จะได้แรงหนุนจากนักท่องเที่ยวเข้าไทยต่อเนื่อง ช่วยหนุนภาคท่องเที่ยว แต่ยังคงติดตามการฟื้นตัวของภาคส่งออก, ปัญหาภูมิรัฐศาสตร์ และ ม.กระตุ่น ศก.ภาครัฐ
- รมช. กระทรวงการคลังยืนยันว่า โครงการ Digital Wallet จะได้ข้อสรุปแหล่งที่มาของงบประมาณ 10 เม.ย.ว่าจะเลือกหรือไม่ ถือเป็นความคืบหน้าด้านนโยบายกระตุ้นฯ ภาครัฐ ตามที่หาเสียงไว้
- สหรัฐเผยดัชนี PCE เดือน ก.พ. เท่ากับที่คาดไว้ 2.5%y-y และ Core PCE เดือน ก.พ. 2.8%y-y ลดลงจาก มี.ค. ที่ 2.9%y-y


- Toyota รายงานว่ายอดขายรถยนต์ทั่วโลกเดือน ก.พ. หดตัว 7%y-y จากตลาดรถยนต์จีนที่หดตัวกว่า 36%y-y จากเทศกาลตรุษจีน และประเด็นอื้อฉาวบริษัทลูกอย่าง Daihatsu ซึ่งทำตลาดในภูมิภาคอาเซียน สอดคล้องกับยอดผลิตรถยนต์จากไทยเดือน ก.พ.ที่ลดกว่า 19.28% จากปัญหาขาดแคลนชิ้นส่วน และรถยนต์ BEV นำเข้าแบบ CBU จากจีนแย่งตลาด
- รอยเตอร์รายงานว่า ผู้บัญชาการทัพเรือใต้หวันเตรียมเยือนสหรัฐ สัปดาห์นี้เพื่อหาหรือความร่วมมือทางทะเลจากภัยคุกคามจากจีนแบบทวีภาค ทำให้ทางฝ่ายมองมีความเสี่ยงที่จีนจะออกแถลงตอบโต้ และเป็นปัจจัยกดดันต่อปัญหาภูมิรัฐศาสตร์จีนกับสหรัฐต่อไป
- คณะบริหาร ปธน. โจ ไบเดน ได้แก้ไขกฎหมายที่เมื่อวันศุกร์ 29 มี.ค. 67 ซึ่งเป็นการเดินทางหน้าต่อเพื่อสกัดกั้นเงินในการเข้าถึงชิปปัญญาประดิษฐ์ (AI) และเครื่องมือผลิตชิปจากทางสหรัฐได้ยากขึ้น จากความกังวลด้านความมั่นคงของชาติสหรัฐ

PICKS OF THE DAY



เป้าหมาย	4.90 / 5.00
BUY	
แนวรับ	4.64 / 4.70

- แรงแหนุนจากนักท่องเที่ยวฟื้น
- ตั้งเป้าปี 2567 ดีขึ้น



เป้าหมาย	61.00 / 63.00
BUY	
แนวรับ	58.50

- 1Q67 ฟื้นตัว
- แนวโน้มราคาน้ำมันยังสูง

ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน

ธิดา ช่างยิ่งยงค์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ และทางเทคนิค #9501
 ชุตติกาญจน์ สันติเมธวัชร, CISA - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค #37928
 กิตติ บัววิทย์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #038313
 พศุตม์ โกววิวัฒน์ชัย, CISA - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #127632

ฐนพพงษ์ แซ่โล้ - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
 กิรกรณีย์ จตุรพร - ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

Ref.No.: CO2567_0063



PhillipResearch



PhillipThailand



02 635 1700 ต่อ 486